

**UNIVERSIDAD NACIONAL
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE ECONOMÍA**

CARRERA:	Bachillerato y Licenciatura en Economía
CÓDIGO DE LA CARRERA:	050708
NOMBRE DEL CURSO:	Banca y Mercado de Capitales
TIPO DE CURSO:	Regular
CÓDIGO DE CURSO:	ECA 501
NIVEL:	V
PERIODO LECTIVO:	I
MODALIDAD:	18 semanas
NATURALEZA:	Teórico
TIPO DE LABORATORIO:	n.a.
CRÉDITOS:	3
HORAS SEMANALES:	8
HORARIO DE ATENCIÓN:	Martes 9 p.m. / Sábados 12 m.d.
HORAS PRESENCIALES:	3
HORAS DE ESTUDIO INDEPENDIENTE:	5
HORAS DOCENTE:	3
REQUISITOS:	Bachillerato
CORREQUISITO:	
DOCENTE:	Pablo Villalobos González
CÁTEDRA:	Contabilidad y Finanzas coordinada por la MSc. María Fernanda Vega y el MSc. Fabián Sánchez

I Descripción del curso:

El curso tiene una naturaleza teórico-práctica orientada hacia el análisis y evaluación de los bancos comerciales, de los sistemas bancarios y del desarrollo de los mercados financieros. No proporciona únicamente el conocimiento teórico moderno sino que también instrumentaliza los principales conceptos y herramientas del análisis económico-financiero de los mercados y entidades financieras.

El estudiante desarrollará la habilidad de interpretar y analizar indicadores y estados financieros, comprender y evaluar tendencias financieras así como la comprensión de instrumentos financieros aplicados a nivel económico, desde la perspectiva tanto



microeconómica como macroeconómica. Además, conocerá las principales tendencias de identificación de riesgos particulares y sistémicos y de la normativa regulatoria y de supervisión de las entidades financieras.

II. Objetivo General

Conocer el funcionamiento básico y características de un banco comercial, así como analizar el comportamiento de los mercados financieros, de manera global e individual, en las economías modernas, mediante el estudio de las principales técnicas e instrumentos del análisis financiero moderno, aplicados principalmente a las sociedades de depósito (bancos comerciales).

III. Objetivos específicos

Al finalizar el curso el estudiante será capaz de:

- Explicar la estructura, comportamiento y fines del sistema financiero en las economías modernas.
- Entender y explicar el panorama general sobre el sistema bancario y contar con las herramientas necesarias para medir el desempeño de un intermediario financiero y el entorno interno y externo en el que se desempeña la banca comercial en la actualidad.
- Explicar el funcionamiento, evaluación general y de riesgos de un banco comercial
- Familiarizar a los estudiantes con los conceptos y mecanismos básicos de los mercados financieros.
- Comprender el funcionamiento de los mercados financieros desde el punto de vista económico, legal y financiero.
- Estudiar la importancia del dinero, la intermediación financiera y, en general, del sistema financiero y vincular ello con el desarrollo económico.
- Establecer las diferencias y semejanzas entre la evolución y reforma del sistema financiero costarricense con respecto al resto del mundo.
- Comprender las razones y principales tendencias de supervisión y regulación de los mercados financieros.
- Conocer la conformación y características básicas del Sistema Financiero de Costa Rica.



IV. Contenido por Unidad o por Tema

Tema I: El Sistema Financiero, Funciones y sus Efectos en la Economía

- Decisiones intertemporales de consumo y ahorro.
- Intermediación financiera
- Importancia de la intermediación financiera en la economía
- Desintermediación financiera.
- Profundización y represión financieras: características y efectos
- El proceso de liberalización financiera
- Los mercados de capitales
- La supervisión prudencial

Tema II: El Negocio Bancario: Una Actividad en Constante Cambio:

- ¿Qué es un banco comercial?
- Estructura de un banco comercial
- Banca Comercial
- Banca de inversión
- Corporaciones financieras
- Operaciones fuera de balance
- Leasing y factoring
- Operaciones pasivas
 - Operaciones activas
 - Principales razones y medidas de ejecutoria
- Fusiones y adquisiciones
 - Programación operativa

Tema III: Riesgos Bancarios:

- Información asimétrica
- Riesgo moral
 - Selección adversa
- Riesgos económicos
 - Riesgo crediticio
 - Riesgos de mercado
 - Riesgos fuera de balance
 - Riesgos de mercancías



- Riesgos de iliquidez
- Riesgo cambiario
- Riesgos operativos
- Riesgos legales
- Crisis financieras
- Riesgo Tecnológico
- Regulación y Supervisión de los Sistemas Financieros

Tema IV: Desarrollo de los sistemas financieros y los mercados de valores

- Principios sobre el mercado de valores
- Desintermediación bancaria
- Banca Offshore
- Operaciones fuera de balance
- Desarrollo de innovaciones financieras
- Titularización
- Estandarización
- Desmaterialización
- Custodia de Valores

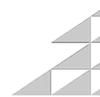
Tema V: EL Caso costarricense

- Evolución del sector financiero en Costa Rica, de su regulación y supervisión.

V. Metodología

Se utiliza una metodología basada en el modelo progresista, el cual consiste en que cada estudiante acceda, progresiva y secuencialmente, a las estructuras cognitivas de la etapa inmediatamente superior.

Por lo tanto, la metodología del curso pretende en una primera fase, que el alumno tenga la oportunidad de activar sus conocimientos previos, genere expectativas apropiadas y se plantee el problema de aprender como una actividad intencional. En una segunda fase, la información nueva se presenta dando oportunidad para que los estudiantes la construyan conjuntamente con el profesor y, finalmente, en la última fase, el estudiante tiene oportunidades para que integre, amplíe y consolide la información.



Los modelos y estrategias de enseñanza empleados en este curso, según los objetivos planteados, serán:

Modelo de enseñanza directa. Con base en este modelo de aprendizaje por descubrimiento guiado, el profesor utilizará las siguientes estrategias:

En cada sesión se explicitarán los objetivos o intenciones educativas que se pretenden conseguir al finalizar cada sesión.

Para lograr una adecuada interacción en clase, se pretenderá construir una versión conjunta de los conocimientos con los estudiantes. De esta manera, durante la exposición de los temas, el profesor repetirá, reformulará y ampliará tanto las opiniones de los estudiantes como los aspectos medulares de los temas tratados.

En cada sesión, se utilizarán ilustraciones (demostraciones) o diagramas con el fin que el estudiante aprenda procedimientos, aspectos técnicos y reglas para que después puedan aplicarlos y solucionen problemas con ellos.

Asimismo, con base en el conocimiento previo del alumno y con el objetivo de explicar los contenidos difíciles, el profesor utilizará ejemplos en materia financiera.

Modelo de enseñanza basada en problemas. Con base en este modelo de aprendizaje por descubrimiento guiado, el profesor utilizará las siguientes estrategias:

Se trabajarán con casos (reales e hipotéticos) cuidadosamente seleccionados y estructurados, para tratar de solucionarlos activamente mediante situaciones de discusión entre los estudiantes. Con esta estrategia se promoverá el aprendizaje cooperativo, formando equipos de trabajo seleccionados por el profesor. Con la comprensión del problema, acopio de información y planteamiento de estrategias de solución, los estudiantes aprenderán contenidos y diversos recursos procedimentales (metodologías, técnicas y habilidades), así como estrategias autorreguladoras sobre cómo afrontar diferentes clases de problemas.

Además, las experiencias de aprendizaje, como elementos activadores del currículum, se propician de acuerdo con las necesidades, intereses y características de los alumnos. El curso propicia situaciones de aprendizaje más prácticas que teóricas que le permitan al alumno "aprender haciendo", a saber:

Mediante lecturas: el estudiante desarrollará su habilidad para la comprensión y la inferencia con referencia a la aplicación del tema de estudio, a la vez que aumenta su vocabulario relacionado con la temática del curso.

Por medio de ejercicios y estudio de casos: pondrá en práctica la comprensión, la



evaluación de ideas, la argumentación, el análisis, la criticidad, la creatividad y la toma de decisiones.

Por medio de la investigación: el estudiante practicará la habilidad para identificar problemas, proponer soluciones con criterios de factibilidad, conveniencia y creatividad, desarrollando un argumento persuasivo y convincente.

En línea con el punto anterior, el estudiante desarrollará la competencia práctica para seleccionar, evaluar e incorporar fuentes bibliográficas a sus trabajos académicos.

VI. Competencias

Actitudes:

- Interesado en el desarrollo integral sustentable.
- Habilidad para actuar como agente de conocimiento que aporta insumos estratégicos a equipos interdisciplinarios.
- Podrá analizar las leyes, normas y procedimientos que rigen las relaciones de intercambio económico, financiero y contable en el ámbito nacional y en el contexto de la globalización comercial.
- Podrá analizar indicadores financieros complejos que coadyuven en la toma de decisiones de la empresa.

Destrezas:

- Uso eficiente de programas de cómputo para la resolución de casos financieros (aplicaciones en Excel)
- Construcción de estructuras analíticas económicas y financieras para la toma de decisiones.
- Elaboración de escenarios económicos, contables y financieros como referencias para la planificación y control financiero.
- Desarrollo de proyectos de inversión para la construcción, mejora y ampliación de la capacidad productiva.

Habilidades:

- Profesional emprendedor, creativo e innovador dentro de la realidad global.
- Habilidad y capacidad para desempeñarse profesionalmente en el sector público, privado y social del ámbito estatal, regional, nacional e internacional.
- Tiene una formación consistente en la interpretación y análisis de indicadores financieros, con capacidad para implementar estrategias y acciones financieras.
- Debe conocer y utilizar con discernimiento y propiedad los principios, conceptos, y



métodos de construcción de conocimiento, y los criterios científicos, las técnicas de medición, evaluación y soporte; como también la forma en que se relacionan las principales corrientes teóricas de la ciencia económica que le permitan realizar un desempeño académico y profesional de manera exitosa.

Valores:

- Crítica y autocrítica
- Criterio científico
- Inteligencia emocional
- Visión integral
- Capacidad de síntesis
- Flexibilidad cognoscitiva

VII. Responsabilidades del estudiantado

- Conocimiento del Reglamento de Enseñanza y Aprendizaje.
- Realización de las lecturas asignadas.
- Prioridad para asistir a clases.

VIII. Evaluación

Rubro	Fecha	Porcentaje
Examen parcial 1	Semana 8	20%
Examen parcial 2	Semana 15	20%
Examen final	Semana 18	30%
Tareas y pruebas cortas	Sin fecha establecida	30%

Según el Artículo 11 del Reglamento General de Enseñanza y Aprendizaje, indica “La obligatoriedad de asistencia presencial de los estudiantes al cursos deberá estar indicada en el respectivo programa de curso, fundamentada en la naturaleza y enfoque metodológico del mismo y en concordancia con la normativa vigente”.... Cada docente deberá indicar en el programa de su curso las normas de asistencia a las clases y a las actividades académicas programadas durante el periodo del curso, tales como giras, etc. La asistencia a las clases presenciales es obligatoria (al amparo del acuerdo Consejo Universitario, Art. Tercero, Inciso IV, sesión 1927).

El plagio y otras situaciones relacionadas con la evaluación, se sancionarán de acuerdo con el artículo 24 del Reglamento general sobre los procesos de enseñanza y aprendizaje

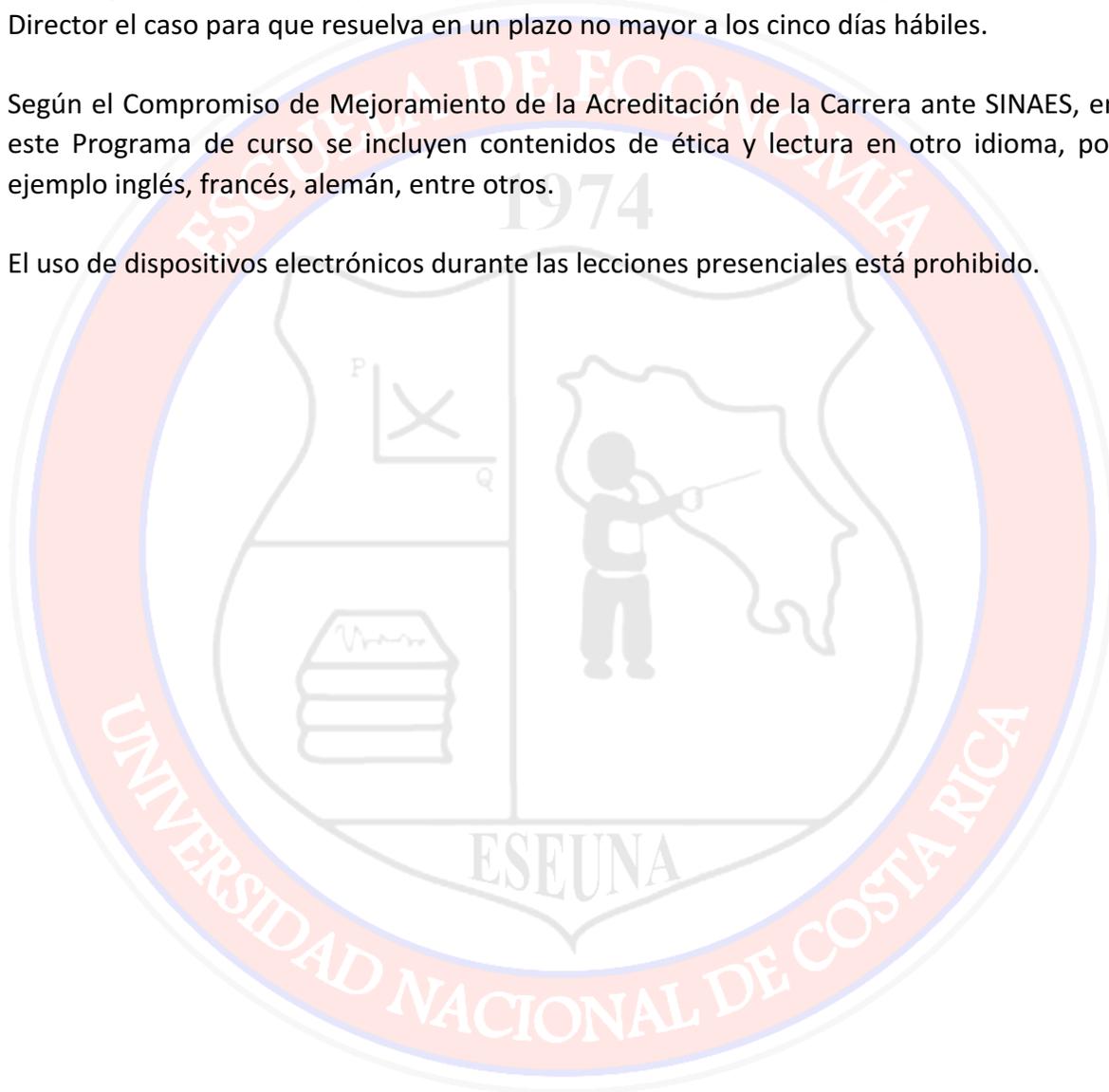


de la Universidad Nacional: “Se considera plagio la reproducción parcial o total de documentos ajenos presentándolos como propios. En caso que se compruebe el plagio por parte del estudiante, perderá el curso. Si reincide será suspendido de la carrera por un ciclo lectivo, y si la situación se repite una vez más, será expulsado de la Universidad”.

Si se llegara a detectar un posible plagio en un documento final, el profesor elevará al Director el caso para que resuelva en un plazo no mayor a los cinco días hábiles.

Según el Compromiso de Mejoramiento de la Acreditación de la Carrera ante SINAES, en este Programa de curso se incluyen contenidos de ética y lectura en otro idioma, por ejemplo inglés, francés, alemán, entre otros.

El uso de dispositivos electrónicos durante las lecciones presenciales está prohibido.



IX. Cronograma

Fecha	Feridos	Semana	Sesión	Tema	Actividades
12 - 19 de febrero		1	Teórico	Lectura Programa, Explicación Evaluación Curso, Horas Consulta, Introducción. Tema 1.	Magistral
20 - 25 de febrero		2	Teórico	Tema 1	Magistral
26 febr - 04 de Marzo		3	Teórico-Práctico	Tema 2	Magistral-Grupal
5 - 11 de Marzo		4	Teórico-Práctico	Tema 2	Magistral-Grupal
12 - 18 de Marzo		5	Teórico-Práctico	Tema 2	Magistral-Grupal
19 - 25 de Marzo		6	Teórico-Práctico	Tema 3	Magistral-Grupal
26 de Mar - 01 de Abr	Semana Santa				
02 - 08 de Abril		8		Examen Parcial	
09 - 15 de Abril		9	Teórico-Práctico	Tema 3	Magistral-Grupal
16 - 22 de Abril		10	Teórico-Práctico	Tema 4	Magistral-Grupal

Fecha	Feridos	Semana	Sesión	Tema	Actividades
23 - 29 de Abril		11	Teórico-Práctico	Tema 4	Magistral-Grupal
30 de Abr - 06 de Mayo	Martes 01 de Mayo	12	Teórico-Práctico	Tema 4	Magistral-Grupal
07 - 13 de Mayo		13	Teórico-Práctico	Tema 5	Magistral-Grupal
14 - 20 de Mayo		14	Teórico-Práctico	Tema 5	Magistral-Grupal
21 - 27 de Mayo		15		Examen Parcial	
28 de May - 03 de Junio		16		Repaso general	
4 - 10 de Junio		17		Repaso general	
11 - 17 de Junio		18		Examen Final	
18 - 24 de Junio		19		Evaluaciones Extraordinarias	

X. Bibliografía

Texto: Freixas X./ Rochet J. (1997). Economía Bancaria. Massachusetts Institute of Technology; Antoni Bosch, editor, S.A.

Consulta: Fabossi, Frank, Franco Modigliani. Mercados e Instituciones Financieras. Prentice Hall. México, 1996. Primera Edición.

Consulta: Compendio para el curso preparado por el profesor Pablo Villalobos González (normativa reciente de regulación y supervisión financiera, tanto nacional como internacional).

Consulta: Camacho, Arnoldo. Mercados Financieros en la encrucijada: Reforma y supervisión de la Banca en América Latina.

Consulta: Martínez Neira, Néstor. Sistemas Financieros. Capítulo 3.

Consulta: Ballarín, Eduardo. Estrategia Competitiva en Banca. Capítulo 1.

Consulta: López Pascual, Joaquín. Gestión Bancaria. Capítulos 1 y 2.

Consulta: Davis Steven. La excelencia en Banca. Capítulo 1.

Consulta: Rojas, Lilliana. Las crisis Bancarias en América Latina. Parte Consulta

Aristóbulo de Juan. De buenos a malos banqueros.

Consulta: Moyer, McGuigan y Kretlow. Administración financiera contemporánea. International Thompson Editores. México, 2000. Primera Edición.

Consulta: McEachern, William A. Macoeconomía: una introducción contemporánea. International Thompson Editores. 1998. Primera Edición.

Consulta: Mesalles Jorba, Luis, Edna Camacho. Regulación, Competencia y Eficiencia en la Banca Costarricense. Academia de Centroamérica, 1994.

Consulta: González Vega, Claudio et al. Regulación, competencia y eficiencia en la banca costarricense. 1ª edición, Editorial Academia de Centroamérica, San José, 1994.

Consulta: Lizano F., Eduardo. Reformas Financieras y Política monetaria y cambiaria. Editorial Academia de Centroamérica, San José, Documentos 18, 2007.

